

2007. március 5.
KERESKEDELMI ÉS HITELBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2007. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében
Maximum 1.040.000 USD össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatalának
Végleges Feltételei

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2007. január 8-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató a www.kh.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

A Kötvények leendő vásárlóinak felelőssége, hogy a Kötvények jellegével és a kockázati kitettség mértékével tisztában legyenek, valamint a Kötvények befektetésre való alkalmasságát saját körülményeik és pénzügyi helyzetük ismeretében felmérjék. A leendő vásárlóknak javasolt saját vizsgálatot végezniük, amely alapján – nem pedig csak a jelen dokumentumban adott információk alapján – maguk döntenek arról, hogy érdemes-e befektetni a Regent Street Finance Limited G osztályú, változó kamatozású, hitel portfolióhoz kapcsolt kötvényekhez (továbbiakban Referencia Kötvény), mint referencia kötvényekhez kapcsolódó jelen Végleges Feltételek szerint kibocsátásra kerülő Kötvényekbe. A potenciális befektetőknek a Kötvényekbe történő befektetést megelőzően javasolt a jelen Végleges Feltételekben meghatározott „a Referencia Kötvények Kibocsátási Tájékoztatója” című dokumentumot (és különösen a „Befektetési megfontolások” című fejezetet) is megismerniük annak érdekében, hogy tisztában legyenek azokkal a körülményekkel, amelyek között a Kötvényekre vonatkozó Visszaváltási összeg korlátozott, illetve nulla lehet. A Referencia Kötvények Kibocsátási Tájékoztatója a www.kh.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

A Kötvények utáni kamatfizetés és a Visszaváltási összeg a Referencia Kötvényekhez kapcsolódik. A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a Kötvények a Kibocsátó által a Program keretében kibocsátott, szokásos hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroktól annyiban különböznek, hogy a Kibocsátó által kifizetendő összeg a Referencia Kötvényektől függ. Bizonyos körülmények között a Kötvényeseknek visszaváltáskor kifizetett összeg az általuk eredetileg befektetett összegnél kevesebb, illetve akár nulla is lehet.

Kibocsátó:	<i>K&H Bank Nyrt</i> <i>1051 Budapest Vigadó tér 1.</i>
(i) Sorozat megjelölése:	K&H Regent GUSD
(ii) Részlet száma:	1.
Meghatározott Pénznem:	USD
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	Maximum 1.040.000 USD
(ii) Részlet össznévértéke:	Maximum 1.040.000 USD
Forgalomba hozatali árfolyam:	2007.03.07 – 99,9179% 2007.03.08 – 99,9316% 2007.03.09 – 99,9452% A diszkontáláshoz felhasznált képlet: $100\% / (1 + r \cdot n / 365)$ ahol $r = 5\%$ $n =$ Elszámolási nap - Jegyzési nap (napokban megadva)
Névérték Kötvényenként:	32.500 USD

Darabszám:	
(i) Sorozaté:	32
(ii) Részleté	32
Forgalomba hozatal napja:	2007.03.13.
Értéknap	2007.03.13.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007.03.13.
Elszámolási Nap:	2007.03.13.
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2007.03.13.
Lejárat Napja:	2017.04.07.
Futamidő:	10 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	
	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	2 munkanappal a kamatfizetési napok előtt
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	<i>K&H Bank Nyrt.</i>
KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Alkalmazandó
(i) Kamatláb	2007.04.07-én 5,27249% USD-ben + 2,95% EUR-ban a K&H Bank 2007.03.09-i EUR vételi illetve USD eladási deviza II-es árfolyamain USD-re konvertálva Utána: 3 havi USDLIBOR USD-ben + 2,95% EUR-ban a K&H Bank (A Kamatláb Meghatározásának napján jegyzett) EUR vételi illetve USD eladási deviza II-es árfolyamain USD-re konvertálva
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi USDLIBOR
(iii) Kamatfelár:	2,95% EUR-ban a K&H Bank (A Kamatláb Meghatározásának napján jegyzett) EUR vételi illetve USD eladási deviza II-es árfolyamain USD-re konvertálva
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Reuters képernyőoldal
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	„LIBOR” képernyőoldal
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	A 2007.04.07-i kuponfizetés kamatlába 2007.03.05-én került meghatározásra. Utána: 2 munkanappal a megelőző kamatfizetési periódus kuponfizetési napja előtt
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2007.04.07
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2007 Április 7-vel kezdődően minden év Január 7, Április 7, Július 7, Október 7, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.

(ix) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetés napot követően 3 havonta.
(x) Egyéb rendelkezés:	<p>Minden 32.500 USD címletérték mögött 0,5 db 50.000 EUR névértékű „Regent street CDO G osztályú” „Referencia Kötvény” van.</p> <p>A kamatszámítás alapja a Regent street CDO G osztályú „Referencia kötvény” „Korrigált Tőkeegyenlege”, oly módon, hogy az USD-ben történő kamatfizetéshez a „Korrigált Tőkeegyenleg” összege 1,30-as EUR/USD árfolyamon kerül átszámításra.</p> <p>A 2,95% EUR kamatfelár szintén a „Korrigált tőkeegyenleg” után kerül kifizetésre USD-ben, a K&H Bank (A Kamatláb Meghatározásának napján jegyzett) EUR vételi illetve USD eladási deviza II-es árfolyamain USD-re konvertálva.</p>
(xi) Minimális Kamatláb:	-
(xii) Maximális Kamatláb:	-
(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	-
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy	K&H Bank Nyrt.
Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem Alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem Alkalmazandó
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	2017.04.07
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	100%
Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:	Nem Alkalmazandó
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	
(i.) Választott Visszaváltási Nap(ok):	2012. április 7. és azt követően minden kamatfizetés napon
(ii.) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja (amennyiben van):	<p>2012. január 7. és az azt követő kamatfizetési napokon kivéve 2017. január 7. A „Korrigált Tőkeegyenleg” értékén, figyelembe véve a „Költségeket”</p> <p>2017. január 7. A kötvény piaci értékén, amely megegyezik a „Regent street G osztályú” „Referencia Kötvény” piaci</p>

	értékével, figyelembe véve a „Költségeket”.
	Megtekinthető a Bloomberg „MSG6 KBCCDO” oldalán
(iii.) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv.) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	-
A KÖTVÉNYEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p style="text-align: center;">DEFINÍCIÓK</p> <p>"Korrigált tőkeegyenleg": jelentése a Referencia Kötvények feltételei közt került meghatározásra.</p> <p>"Költségek": Az az összeg, amelyet a Kalkulációs Ügynök saját döntése alapján megfelelőnek tart, levonandó, visszatartandó vagy másképpen vállalt költségek, kiadások, veszteségek, adók, illetékek vagy más díjak fedezetére; és/vagy a Kibocsátó (vagy valamely társult vállalata) által az alapul szolgáló vagy kapcsolódó fedezeti illetve finanszírozási konstrukció felszámolása során elszenvedett minden veszteség, költség és kiadás.</p> <p>"Referencia Kötvények:" a Referencia Kötvények Kibocsátójának G osztályú, változó kamatozású, hitelportfolió kockázatához kapcsolt Kötvényei, a Referencia Kötvények kibocsátási tájékoztatójában leírtak szerint.</p> <p>A „Referencia Kötvények Feltételei": A „Referencia Kötvényekre” vonatkozó, a „Referencia Kötvények” kibocsátási tájékoztatójában szereplő feltételek.</p> <p>"A Referencia Kötvények Kibocsátási Tájékoztatója": a Referencia Kötvények Kibocsátója által kiadott, 2007. február 28-i dátumú kibocsátási tájékoztató.</p> <p>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján: amennyiben annak feltételei fennállnak, és a</p>

	Kibocsátó a Kötvények visszaváltásáról dönt, akkor a K&H Bank Kötvényprogramja Alaptájékoztatójának 2.3. a) pontjában meghatározott visszavásárlási opció alapján a befektető köteles a Kötvényeit visszaváltani.
--	---

ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	K&H Bank Nyrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	A K&H Bank Nyrt. Fiókjai
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2007.03.07
A Jegyzési időszak Zárása:	2007.03.09
Túljegyzés – felső limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007.03.10
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	www.kh.hu 2007.03.10
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	-
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátási Programra adott PSzÁF hatósági engedély:	PSZÁF E-III/10.342/2007. számú
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2006. november 21. napján kelt VB döntés
Hitelminősítés	[•]
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU0000339668
Egyéb:	[•]